

РЕЗЮМЕТА НА НАУЧНИТЕ ТРУДОВЕ

на гл. ас. д-р Стоян Танчев,

Кандидат в конкурс за заемане на академичната длъжност "Доцент" по професионално направление 3.8. Икономика (Финанси, парично обръщение, кредит и застраховка (Иконометричен анализ на данъка върху доходите на физическите лица))

Обявен в ДВ бр. 57 от 09.07.2021 г.

Представените научни публикации по обявения конкурс са описани в Справка за изпълнение на минималните национални изисквания по чл. 2б, ал. 2 и 3 от ЗРАСРБ и попадат в следните групи:

Монографии- 3 бр. (1 хабилитационен труд)

Студии- 3 бр. (публикувани в научни издания, реферирани и индексирани в световноизвестни бази данни с научна информация- Scopus и/или Web of Science)

Студии- 5 бр. (публикувани в нереперирани списания с научно рецензиране или публикувани в редактирани колективни томове)

Статии- 5 бр. (публикувани в реферирани и индексирани в световноизвестни бази данни с научна информация- Scopus и/или Web of Science)

Статии- 6 бр. (публикувани в нереперирани списания с научно рецензиране или публикувани в редактирани колективни томове)

Доклади- 6 бр. (публикувани в нереперирани списания и сборници с научно рецензиране или публикувани в редактирани колективни томове представени на национални и международни научни форуми)

I. Публикувани монографии

Хабилитационен труд- монография

Стоян Танчев (2021). Въздействие на пропорционалния данък върху икономическото развитие на България, Издателство: „Авангард Прима“, Рецензенти: проф. д-р Ганчо Ганчев, доц. д-р Людмил Найденов; ISBN 978-619-239-539-1, 142 стр.

РЕЗЮМЕ

В монографията е направена теоретична характеристика и емпирична оценка на въздействието на пропорционалния данък върху фискалните приходи, бизнес цикъла, икономическия растеж и неравенството в България.

Емпирично се доказва, че пропорционалният данък не постигна целите за които бе приет- увеличаване събираемостта на приходите в бюджета, повишаване на стопанската активност и ефективно регулиране на икономиката.

Направени са изводи за въздействието на пропорционалния данък върху икономическото развитие в България. Формулирани са препоръки за възможни промени в начина на облагане на доходите в България с оглед повишаване на приходите в бюджета, по-ефективно регулиране на икономиката и повишаване на дългосрочния растеж.

**Публикувана монография, която не е представена като основен
хабилитационен труд**

Стоян Танчев (2018). Данъци и данъчни системи: Теория, предизвикателства и перспективи в условия на икономически цикъл, Университетско издателство: „Неофит Рилски“ - Благоевград, Рецензенти: проф. д-р Ганчо Ганчев, доц. д-р Десислава Стоилова, ISBN 978-954-00-0174-6, 248 стр.

РЕЗЮМЕ

Анализирани са преките и косвени данъци и произхождащите от тях три вида данъчни системи- потребителска, доходна и хибридна.

Емпирично е изследвано въздействието на трите вида данъчни системи върху икономическия растеж при предварително избрани страни от ЕС. В монографията се доказва, че страни които основно разчитат на косвени данъци по време на криза изпитват повече затруднения при събиране на приходи в бюджета, отколкото страни които събират приходи от основно от преки или от преки и косвени данъци.

С оглед на емпиричните резултати са отправени препоръки за ефективността на видовете данъци по време на растеж и криза, както за икономиките на изследваните страни, така и за България.

**Публикувана книга на базата на защитен дисертационен труд за
присъждане на образователна и научна степен „доктор“ или за присъждане
на научна степен „доктор на науките“**

Стоян Танчев (2021). Пропорционален или прогресивен данък (Иконометричен анализ на панелни данни), Университетско издателство: „Неофит Рилски“ - Благоевград, 2021, Рецензенти: проф. д-р Преслав Димитров, доц. д-р Светла Бонева, ISBN 978-954-00-0268-2, 183 стр.

РЕЗЮМЕ

Изследвани са причините за глобалното разпространение на пропорционалния данък по света. Извършена е емпирична оценка на въздействието на пропорционалния данък върху основни макроикономически променливи на двадесет страни, които в своето икономическо развитие са преминали от прогресивен към пропорционален данък за облагане на доходите. Изследването е разделено на три основни части, като страните са групирани по определени признаци. Направен е сравнителен анализ на развитието на икономиките в период на пропорционален данък и в период на прогресивен данък.

Емпирично се доказва, че страните са се развивали по-добре в период на прогресивен данък. След преминаване към пропорционален данък икономическото развитие на страните се забавя. Основен извод е, че прогресивния данък на макроикономическо ниво е по-съвместим с икономическия растеж, отколкото пропорционалния данък.

II. Студии

Студии, публикувани в научни издания, реферирани и индексирани в световноизвестни бази данни с научна информация- Scopus и/или Web of Science

1. **Танчев, С. (2021).** Дългосрочна равновесна връзка между между личния подоходен данък и икономическия растеж в България, публикувана в Journal of tax Reform, 1/2021: 55-67, символи 36 460, списанието е индексирано в: Web of Science, Ebsco Host, Google scholar, DOAJ, Cross Ref, Erih Plus, eLibrary RU, DOI: 10.15826/jtr.2021.7.1.09

Резюме:

Данъкът върху доходите на физическите лица (ДДФЛ) е важна част от данъчната политика във всяка държава. Той е важен фискален инструмент за въздействие от страна на правителството върху краткосрочния и дългосрочния икономически растеж. Този данък оказва влияние върху заетостта, спестяванията, инвестициите, преразпределението на доходите, икономическия растеж, бизнес цикъла и др. През последните години размерите на данъка върху дохода в България са променяни няколко пъти. Една от значимите данъчни реформи е замяната на прогресивния данък върху дохода с пропорционален данък през 2008 г. като фактор за стимулиране на икономическия растеж.

В статията е направен опит да се сравни дългосрочното и краткосрочното въздействие на прогресивния и пропорционалния данък върху дохода върху икономическия растеж в България. Според теорията за неокласическия растеж данъците водят до свиване на икономическия растеж в краткосрочен период. Теорията за ендогенния растеж предполага, че данъците понижават икономическия растеж в дългосрочен период.

Изследването анализира дългосрочното и краткосрочното равновесие между данъка върху доходите на физическите лица и икономическия растеж на България. Обект на изследването е данъкът върху доходите на физическите лица (прогресивен данък и пропорционален данък върху дохода), като фискален фактор водещ до намаляване на икономическия растеж. Предмет на изследването е връзката на данъка върху доходите на физическите лица (ДДФЛ) с икономическия растеж в дългосрочен и краткосрочен план. Изследването има за цел да покаже кой вид данък (прогресивен или пропорционален) е по-съвместим с икономическия растеж на България.

За да се анализира дългосрочното и краткосрочното въздействие на двата вида данък върху дохода върху икономическия растеж в България са използвани векторна авторегресия с корекция на грешката (VEC) и корелация. Изследването обхваща периода от първото тримесечие на 1999 г. до първото тримесечие на 2020 г. Използвани са данни на Евростат с включени 85 наблюдения. Емпиричното изследване е разделено на два периода. Първо е изследвана дългосрочната и краткосрочната връзка между икономическия растеж и данъчните приходи от прогресивен данък в България, след това е изследвана връзката между икономическия растеж и данъчните приходи от пропорционален данък. В първия период на изследването са използвани 36 наблюдения, а през втория период наблюденията са 49. Броят на наблюденията през двата периода се различава, тъй като в базата данни на Евростат няма тримесечни данни за годините преди 1999 г.

Резултатите от изследването показват, че между данъка върху доходите на физическите лица и икономическия растеж съществува дългосрочна равновесна връзка,

но не и краткосрочна такава. Резултатите показват също, че прогресивният данък върху дохода е по-съвместим с икономическия растеж, отколкото пропорционалният данък върху дохода в дългосрочен план за икономиката на България. В краткосрочен план прогресивният и пропорционалният данък не показват статистически значима връзка с икономическия растеж.

Основен извод е, че прогресивният данък върху дохода оказва по-малко смущения върху икономическия растеж, отколкото пропорционалният данък. От гледна точка на дългосрочното равновесие е препоръчително България да замени пропорционалният данък с прогресивен при облагане на доходите. Може да се направи извод, че прогресивният данък е по-съвместим с икономически растеж, отколкото пропорционалният данък. Прогресивните и пропорционални данъци върху дохода потвърждават теорията на ендегенния растеж за икономиката на България.

2. Тодоров, И., Танчев, С., Дурова, К., Юруков, П. (2021). Влияние на обменните курсове и членството в еврозоната върху икономическия растеж на новите държави-членки от Централна и Източна Европа, *International Journal of Contemporary Economics and Administrative Sciences*, Indexing in: Web of Science (WoS) Core Collection, Ebsco, WorldCat, Index Copernicus, JournalSeek, ECONBIZ, Citefactor, DRJI, BASE, DOAJ

Резюме:

Целта на настоящата статия е да изследва ефектите от обменните курсове и членството в еврозоната (ЕЗ) върху икономическия растеж на десетте нови държави-членки от Централна и Източна Европа (ЦИЕ), които се присъединиха към Европейския съюз (ЕС) през 2004 и 2007 г. - Чехия, Естония, Унгария, Латвия, Литва, Полша, Словакия, Словения, България и Румъния. Хърватия е изключена от анализа, тъй като е стана член на ЕС относително късно - през 2013 г. Използвана е векторна авторегресия (VAR) с годишни данни за периода 2007-2017. Емпиричните резултати предоставят статистически доказателства, че гъвкавите обменни курсове и членството в ЕЗ благоприятстват икономическия растеж на новите страни-членки от ЦИЕ

3. Ганчев, Г., Танчев, С. (2019). Защо посткомунистическите страни избират плоския данък: Сравнителен подход на благосъстоянието, in *Acta Oeconomica, Periodical of the Hungarian Academy of Sciences*, 2019, Vol. 69 (1), pp. 41-62, Print ISSN 0001-6373, Online ISSN 1588-2659, DOI: 10.1556/032.2019.69.1.3, 2019, Akademiai Kiado, Budapest, Indexing in: EconLit, Elsevier GEO Abstracts, GEOBASE, International Bibliographies IBZ and IBR, JEL, Referativnyi Zhurnal, RePEc, SCOPUS, Web of Science, Social Science Citation Index

Резюме:

Целта е да обясним защо посткомунистическите страни са склонни да прилагат пропорционални схеми за данъчно облагане на дохода, като се има предвид голямото разнообразие от лични данъчни режими и ставки, прилагани в останалата част на света. За да се реши този проблем се прилага нов тип функция на социално благосъстояние, където е включена (отрицателна) пределна полезност на дохода. Този нов подход подобрява

способността ни да разбираме нагласите на комунистическата и посткомунистическата социална политика от сравнителна гледна точка. За да проверим нашите твърдения е приложен пробит регресионен модел. Емпиричното изследване използва панелни данни с включени 42 държави от Европа и Централна Азия и обхваща периода 2000–2015 г. Основното заключение е, че решенията за прилагане на данъчно облагане могат да се обяснят със закона за намаляване на пределната полезност на дохода и някои допълнителни фактори, свързани с тази политика. Що се отнася до бъдещето, успешната стратегия за наваксване от посткомунистическите страни се свързва със създаване условия за постепенно отказване от пропорционалните данъчни практики.

**Статии и доклади, публикувани в научни издания, реферирани и
индексирани в световноизвестни бази данни с научна информация-
Scopus и/или Web of Science**

1. Танчев, С. (2021). Личният данък върху дохода и променливостта на разрива на БВП: Емпирични доказателства от България, *Revista Inclusiones*, Volumen 8/Número Especial / Abril – Junio 2021 pp. 406-422, Indexing in: Web of Science, Ebsco Host, DOAJ, Erih Plus, Latindex, BIBLAT CLASE, ISSN 0719-4706

Резюме:

Статията изследва влиянието на данъка върху доходите на физическите лица в България в условие на бизнес цикъл. Използвани са тримесечни данни от Евростат и НСИ за периода 1995-2020 г. С филтъра Ходрик-Прескот, корелация и векторна авторегресия е изследвана разликата в производството на БВП и промените в цикличните дялове на приходите от данъка върху доходите от физически лица. По този начин е направено сравнение на цикличното въздействие на прогресивния и пропорционалния данък върху дохода. В България пропорционалният данък замести прогресивния през 2008 г. Изследвани приходите от данъка върху доходите на физическите лица в два различни периода. Първият период е от март 1995 г. до декември 2007 г. с включени 36 наблюдения. Вторият период е от март 2008 г. до март 2020 г. с включени 49 наблюдения. Първият период изследва въздействието на приходите на прогресивен данък. Вторият период изследва въздействието на приходите на пропорционалния данък. Резултатите показват, че автоматичните промени в приходи от пропорционалния данък са антициклични в период на дефлация и проциклични в периода на инфлация. Дискреционните промени в приходите от пропорционалния данък са проциклични в период на инфлация и дефлация. Автоматичните промени в приходите от прогресивния данък са антициклични в период на инфлация и дефлация. Дискреционните промени в приходите от прогресивния данък са антициклични в период на дефлация и проциклични в периода на инфлация. Основен извод е, че дискреционните промени и автоматичните стабилизатори при прогресивния данък върху са по-ефективни от пропорционалния данък в България.

2. Филипова, М., Танчев, С. (2021). Плаваемост и еластичност на пропорционалния данък върху дохода в България, *Revista Inclusiones*, Volumen 8/ Número 2/ Abril – Junio 2021 pp. 593-610, Indexing in: Web of Science, Ebsco Host, DOAJ, Erih Plus, Latindex, BIBLAT CLASE, ISSN 0719-4706

Резюме:

Статията изследва въздействието на икономическия растеж върху събираемостта на приходите от пропорционален данък в България. С векторни авторегресии е изследвана връзката на плаваемостта и еластичността на пропорционалния данък и БВП за периода от март 2008 г. до март 2021 г. Изводите от емпиричния анализ показват, че събираемостта на приходите от пропорционален данък не се повишава. Изменението на икономическия растеж не предизвиква промени в приходите от пропорционалния данък в България.

3. Танчев, С., Тодоров, И. (2019). Данъчна плаваемост и икономически растеж: Емпирични доказателства от България, *Journal of Tax Reform*. 2019; 5(3): pp. 236–248, ISSN 2412-8872, DOI 10.15826/jtr.2019.5.3.070, **Indexing in:** Web of Science, Ebsco Host, Google scholar, DOAJ, Cross Ref, Erih Plus, eLibrary RU

Резюме:

Изследването анализира дългосрочната и краткосрочната плаваемост на данъците в България и тяхната връзка с икономическия растеж. По своята същност данъчната плаваемост измерва реакцията на данъчните приходи спрямо промените на икономическия растеж. Плаваемостта показва дали събираемостта на приходите от данъците върху доходите, корпоративната печалба и потреблението се увеличава. Обект на изследването е събираемостта на общите данъчни приходи и приходите от различните видове данъци- Данък върху добавената стойност (ДДС), Данък върху доходите на физическите лица (ДДФЛ), Корпоративен данък (КД) и социално-осигурителните вноски (СОВ). Предмет на изследването са видове приходи и връзката им с икономическия растеж. Изследването обхваща периода от първото тримесечие на 1999 г. до второто тримесечие на 2017 г. Използвани са данни на Евростат с включени 78 наблюдения. Използвани са иконометричните методи- FMOLS и ARDL. Изследването има за цел да провери кои видове приходи (от преки или косвени данъци) имат по-важно значение за бюджета на България. Резултатите от изследването показват, че плаваемостите на общите данъчни приходи, ДДФЛ и социално-осигурителни вноски в дългосрочен период са статистически значими и под единица. Плаваемостите на данъка върху добавената стойност (ДДС) и корпоративния данък (КТ) са над единица в дългосрочен план, което показва, че събираемостта се повишава. В краткосрочен период плаваемостите на общите данъчни приходи, корпоративния данък и социално-осигурителните вноски са под единица. Краткосрочната плаваемост на приходите от ДДС е над единица, което показва, че приходите са устойчиви на растежа. Общите данъчни приходи, ДДФЛ и социално-осигурителните вноски не повишават събираемостта си в дългосрочен и краткосрочен период. Данъците които не повишават своите приходи се препоръчва да се реформират.

4. **Танчев, С. (2016).** Ролята на пропорционалния данък върху икономическия растеж на България, *Journal „Economic studies “*, Bulgarian Academy of Science, 2016, issue 4, pp. 66-77, Indexing in: Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, EBSCO, SCOPUS, CEEOL, ISSN 0205-3292

Резюме:

Статията изследва възможностите на пропорционалния и прогресивния данък върху доходите в България като фактори за стимулиране на икономически растеж. Установява се наличие на право пропорционална връзка между прогресивния данък и икономическия растеж. Доказано е, че съществува обратно пропорционална връзка между БВП и пропорционалния данък. Резултатите също показват, че прогресивният данък води и до увеличение на приходите. Съществуват доказателства за наличие на причинно-следствена връзка.

5. **Димитров, П., Тодоров, И., Танчев, С., Юруков, П. (2019).** Парична дискреция чрез фискални средства: Случаят на България, *International Conference on Innovations in Science and Education*, March 20-22, 2019, Prague, Czech Republic, pp. 56-67, **Indexing in:** Web of Science, Pro Quest, Google scholar, EBSCO, Web Archive, Cross Ref

Резюме:

Анализиран е специфичният дизайн на споразумението на българския валутен борд, който дава възможност на българското правителство да провежда дискреционна парична политика чрез промени във фискалния резерв. Изследвано е въздействието на правителствения депозит върху динамиката на резервните пари и междубанковите лихвени проценти. Тествани са хипотезите за автоматичен механизъм и ликвидният ефект в условието на българския валутен борд. В методологично отношение е приложена векторна авторегресия с включени променливи: (ПБ) парична база, (ПлБ) платежен баланс, (ПД) депозит на правителството в баланса на управление Емисионно на БНБ, (ЗМР) размер на задължителните минимални резерви на търговските банки. Зависимата променлива е ПБ. Използвани са месечни данни за периода януари 1998 г. до декември 2018 г. Резултатите от изследването не предоставят доказателства за статистически значимо влияние на промените в правителствения депозит върху резервните пари и междубанковия лихвен процент. Хипотезите за съществуването на механизъм за автоматично регулиране и ликвидният ефект също не намират емпирично потвърждение.

Студии, публикувани в неререферирани списания с научно рецензиране или публикувани в редактирани колективни томове

1. **Танчев, С. (2021).** Икономически растеж и държавни разходи-Доказателства на Закона на Вагнер в някои страни от ЕС, публикувана в сп. „Икономическа мисъл“ при БАН, бр. 1, 2021, стр. 72-89, Студията е с 37 513 знака,

сп. "Икономическа мисъл" се индексира в базите данни: Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, CEEOL, EBSCO и ERIH PLUS, ISSN 0013-2993

Резюме:

В студията е извършена емпирична оценка на Закона на Вагнер за страните България, Испания, Португалия, Гърция, Унгария, Белгия, Австрия, Германия, Франция, Холандия, Дания, Люксембург, Финландия, Исландия и Норвегия. Чрез авторегресионен ARDL метод и Боундс тест (ARDL method и Bounds test) е моделирана връзката между темповете на нарастване на БВПН и държавните разходи за периода от първото тримесечие на 1999 г. до второто тримесечие на 2017 г. Изводите от емпиричния анализ показват, че Законът на Вагнер се потвърждава за България и Испания. За останалите страни той не намира потвърждение. Приложен е тест на Грейнджър за причинно-следствени връзки, който допълнително потвърждава изведените резултати.

2. Тодоров, И., Ушева, М., Танчев, С., Дурова, К. (2021). Законът на Оукън в България, Гърция и Русия: Международен сравнителен анализ, Публикувана в сп. Икономически и социални алтернативи, бр. 1, 2021 г. стр. 128-144. Студията е с 37 946 знака, сп. "Икономически и социални алтернативи" се индексира в базите данни: RePEc, EBSCO и Google Scholar, ISSN (print): 1314-6556, ISSN 1314-6556

Резюме:

Целта на настоящата статия е да се извършат емпирична оценка и сравнителен анализ на Закона на Оукън за България, Гърция и Русия. Чрез регресия на времеви редове по метода на най-малките квадрати е моделирана връзката между без-работицата, икономическия растеж и про-изводствения разрыв в България и Гърция за периода от първото тримесечие на 2000 г. до третото тримесечие на 2019 г., а в Русия – за интервала от първото тримесечие на 2003 г. до третото тримесечие на 2019 г. Резултатите от емпиричния анализ показват, че докато в България фазата от бизнес цикъла не влияе на валидността и силата на проявление на Закона на Оукън, то в Гърция и в Русия връзката между без-работицата и съвкупния продукт е циклично обусловена – тя е много по-силна по време на спад, отколкото в период на подем.

3. Тодоров, И., Ушева, М., Танчев, С., Юруков, П. (2020). Дискреция или автоматичен механизъм определя монетарните условия в България?, публикувана в сп. „Икономическа мисъл“ при БАН, бр. 4, 2020, стр. 95-114, Студията е в обем от 20 страници с 36 999 знака, ISSN 0013-2993, сп. "Икономическа мисъл" се индексира в базите данни: Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, CEEOL, EBSCO и ERIH PLUS

Резюме:

Целта на изследването е да се установи какво определя монетарните условия в България при паричен съвет – автоматичният механизъм, характерен за ортодоксалните валутни бордове, или умишлено въздействие от страна на правителството и централната банка. Чрез векторна авторегресия на времеви

редове за периода 1998-2018 г. е изследвано влиянието на депозита на правителството в управление „Емисионно“ на Българската народна банка и на процента на задължителните минимални резерви на търговските банки върху паричната база, лихвения процент на междубанковия пазар, паричното предлагане и месечната норма на инфлация. Резултатите от емпиричния анализ показват, че автоматичният механизъм не функционира при българския паричен съвет, а правителството и централната банка въздействат дискреционно върху монетарните условия в страната.

4. Танчев, С. (2016). Потребителската данъчна система на България в условие на растеж и криза, journal Economic thought, Bulgarian Academy of Science, 2016, issue 4, pp. 106-125, ISSN 0013-2993, Студията е в обем от 20 страници с 38 052 знака, “Economic Thought” has been a peer-refereed journal, indexed and abstracted by Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, CEEOL, EBSCO и ERIH PLUS,

Резюме:

Анализирани са данъчните приходи на Република България в условия на потребителска данъчна система. Обхванати са два подпериода- при икономически растеж и при криза. Резултатите свидетелстват, че в първия случай приходите от косвени и преки данъци формират необходимите за бюджета средства, а във втория те са недостатъчни. Налице са предпоставки за повишаване на държавния дълг като резултат от по-ниските данъчни приходи по време на криза.

5. Ценков, В., Танчев, С. (2015). Подходно облагане и неравенство в България- анализ на времеви данни за периода 2000-2013 г., Студията е публикувана в „Иконометричен анализ на проблемите на икономическия растеж, неравенството и бедността“ Издател: Университетско издателство на ЮЗУ „Неофит Рилски“, 2015 г., стр. 33-61, Студията е в обем от 28 страници с 51 348 знака, ISBN 978-954-680-977-3,

Резюме:

Определяйки състоянието на нашата национална икономика през призмата на данъчното облагане характерна особеност е, че тя е свързана с по-ниска степен на преразпределение от страна на държавата. Един поглед назад във времето фокусира вниманието върху данъчните промени предприети през последните години, като това най-ясно се забелязва в областта на подходното облагане. Важен показател в това направление заема личното подходно облагане и като фискален фактор е от особено значение за: първо- да повиши приходите в бюджета, второ- запазване на социалната справедливост и трето- да стимулира икономическата активност. Изследването анализира ефекта на личното подходно облагане като фискален фактор за стимулиране на икономическия растеж, заетостта, преките чуждестранни инвестиции и събираемостта на приходите в условие на прогресивен и пропорционален подоходен данък за периода 2004-2012 година.

**Статии публикувани в нерелефирани списания с научно рецензиране
или публикувани в редактирани колективни толове**

1. Танчев, С. (2019). Данъчна структура и икономически растеж: Емпирични доказателства от България, Bulgarian Academy of Science, journal „Economic thought“, issue 5, pp. 42-58, 2019, ISSN 0013-2993, „Economic Thought“ has been a peer-refereed journal, indexed and abstracted by Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, CEEOL, EBSCO и ERIH PLUS,

Резюме:

Анализирани са данъчната структура на България и връзката ѝ с икономическия растеж за периода 2003-2015 г. Резултатите показват, че бюджетните приходи на България зависят главно от данъци, облагащи потреблението. Установява се, че по-време на икономически растеж данъчните и неданъчните приходи формират необходимите фискални средства в бюджета. По време на криза приходите са недостатъчни и се формира бюджетен дефицит и последващо увеличение на държавния дълг. Налице са статистически доводи, че бюджетните приходи са в обратнопропорционална връзка с икономическия растеж и създават условия за неговото понижаване. Държавните разходи са в правопропорционална зависимост с растежа и водят до негово-то повишаване. Иконометричните оценки и интерпретацията на резултатите са направени с многофакторна линейна регресия с включена фиктивна променлива (OLS with dummy variable), двустъпкова линейна регресия (TSLs) и векторен авторегресионен модел (VAR models).

2. Тодоров, И., Танчев, С., Юруков, П. (2019). Автоматизъм или дискреция движат паричното предлагане в България?, Dos Algarves: A Multidisciplinary e-Journal, 40-56, ISBN 2182-5580 © ESGHT - University of the Algarve, Portugal, 2019, Indexing in: Latindex, DOAJ, EBSCO, REDIB, CITE FACTOR,

Резюме:

Анализирани са възможностите за парична дискреция в условие на българския валутен борд. За да се определят детерминантите на паричното предлагане за периода 1998-2018 г. е използвана векторна авторегресия (VAR). Резултатите от изследването показват, че движението на паричното предлагане в България не следва автоматично динамиката на платежния баланс, а се влияе по дискреционен начин от промените на правителствения депозит в управление Емисионно на БНБ. Може да се посочи, че паричното предлагане в България в условие на валутен борд зависи повече от дискреционите промени, отколкото от автоматичната детерминираност.

3. Тодоров, И., Танчев, С., Юруков, П. (2019). Влияние на външните шокове върху икономическия растеж и бизнес цикъла на България, Associations of Economists and Managers of the Balkans, UdECOM Balkans, May 23, 2019, Budapest,

Hungary, Balkans JETSS (2019) 2: 158-168, UDEKOM BalkanDOI: <https://doi.org/10.31410/Balkans.JETSS.2019.2.2.158-168>

Резюме:

Целта на статията е да изследва въздействието на външната икономическа конюнктура върху икономическия растеж и бизнес цикъла на България. Приложен е векторна авторегресия за да идентифицира основните фактори, които засягат растежа и цикличността на България и размерът и посоката на тяхното въздействие. Изследвани са причинно-следствените връзки между външноикономическите условия, растежа на реалния брутен вътрешен продукт (БВП) и разликата в производството на България. Очертани са външните възможности и заплахи пред които е изправена българската икономика в условията на валутен борд и при членство в Европейския съюз. Направени са препоръки за подходящи политики за използване на външни възможности и за преодоляване на външни заплахи. Резултатите от изследването показват, че основните международни фактори, които определят икономическия растеж и бизнес цикъла на България са провежданите макроикономически политики в еврозоната.

4. Танчев, С., Кехайова, М. (2018). Изборът на данъчна система и връзката с икономическия растеж, Economics and Management, SWU "Neofit Rilski", Year: 2018, Volume: XV, Issue: 2, pp. 54-71, ISSN: 2367-7600; 1312-594X, The papers in Economics and Management are indexed and abstracted by AEA, ERIH PLUS, RePEc, CEEOL, СОЦИОНЕТ, Google scholar, DRJI, BSB, IJIF, WikiCFP, MIAR, ISIFI, ROAD,

Резюме:

Изследването анализира данъчните системи на България, Гърция, Унгария, Испания, Португалия, Германия, Франция, Белгия, Холандия и Австрия в условия на потребителска и хибридна данъчна система за периода 2003 – 2014 година. Резултатите показват, че по време на растеж при страни с потребителска и хибридна данъчна система данъците формират необходимите фискални приходи в бюджета. По време на криза приходите са недостатъчни и се установява бюджетен дефицит. Налице са предпоставки за повишаване на държавния дълг от понижените приходи. При страни с потребителска данъчна система по време на криза държавният дълг е част от разходната политика на страните. При страни с хибридна данъчна система дългът няма подобно въздействие. Резултатите установяват положителна връзка между икономическия растеж и държавните разходи и негативна между растежа и данъчните приходи и при двата вида данъчни системи. За анализа са използвани иконометрични методи на многофакторна линейна регресия с включена фиктивна променлива (OLS with dummy variable) и двустъпкова линейна регресия (TSLs).

5. Танчев, С., Терзиев, М. (2018). Еврофондовете и икономическия растеж в България, journal „Economic thought“, Bulgarian Academy of Science, 2018; issue 1, pp. 84-94, ISSN 0013-2993, "Economic Thought" has been a peer-refereed journal,

indexed and abstracted by Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, CEEOL, EBSCO и ERIH PLUS,

Резюме:

Анализирани са финансовите средства, постъпващи по линия на Структурните и Кохезионния фонд в България, представени като разходната дейност от бюджета на ЕС и връзката с икономическия растеж. Използвани са тримесечни статистически данни, обхващащи периода 2008-2014 г., с включени 28 наблюдения. За изчисление на коефициентите и интерпретация на резултатите е приложена стандартна линейна регресия под формата на метод на най-малките квадрати. Резултатите от емпиричния анализ показват, че между финансовите средства от бюджета на ЕС и икономическия растеж на България е налице правопрпорционална статистически значима връзка. Предпоства се, че извършените разходи през анализирания период по линия на Структурните и Кохезионния фонд водят до повишаване на икономическия растеж на страната с около 1%.

6. Танчев, С. (2015). Влиянието на подоходното облагане върху макроикономическата среда след 2004 година, „Наука-образование-изкуство-Multidisciplinary journal of science, education and art”, Годишник на Съюза на учените-Благоевград, 2015, Том 9, стр. 46-56, ISSN 1313-5236,

Резюме:

През последното десетилетие повечето страни от Централна и Източна Европа приеха пропорционалното данъчно облагане като мярка за стимулиране на икономическа активност. Спорните практически резултати от приложението, нарушената социална справедливост и необходимостта за стимулиране на икономиката, особено в кризисен период в който се намираме, поставя по-остро въпросът за ясното дефиниране на ползите от въвеждането на пропорционалното данъчно облагане в България. Статията сравнява въздействието на прогресивния и пропорционалния данък върху икономическата активност на България.

Доклади публикувани в нерелативирани списания с научно рецензиране или публикувани в редактирани колективни томове

1. Танчев, С., Тодоров, И. (2019). Нараснали ли събираемостта на личния подоходен данък в България след приемането на пропорционално облагане, XII-та научно-приложна конференция с международно участие „Инвестиции в бъдещето - 2019”, стр. 115-120, ISSN 1314-3719 (3 - 4 октомври 2019 г., Икономически университет - Варна),

Резюме:

Анализирана е дългосрочната и краткосрочната връзка на приходите от пропорционален подоходен данък след неговото приемане и икономическият растеж в България през 2008 година. Резултатите показват, че събираемостта на приходите от пропорционален данък и икономическият растеж в дългосрочен

период са в равновесие. В краткосрочен период събираемостта не се повишава. Използван е векторен авторегресионен метод с оценка на грешката.

2. Тодоров, И., Танчев, С., Юруков, П. (2019). По-рестриктивни ли са паричните условия при паричен съвет отколкото при централна банка?, Empirical Evidence from Bulgaria, Balkans Journal of Emerging Trends in Social Sciences – Balkans JETSS (2019) 2: 158-168, May 23, 2019, ISBN 978-954-00-0083-1; Budapest, Hungary

Резюме:

Изследването сравнява монетарните условия в България в условие на валутен борд с монетарните условия които биха съществували в България, ако Българската народна банка следваше правилата на Тейлър и МакКалъм. Резултатите показват, че ако се разглежда целият период на изследването (1999-2017 г.) паричните условия при валутен борд са по-малко рестриктивни в сравнение с правилата на Тейлър и МакКалъм. Тези изводи се потвърждават и за първата половина на анализирания период (1999-2009 г.). Независимо от това след периода на глобалната криза (2010-2017 г.) паричните условия в обхвата на паричния съвет са по-рестриктивни от паричните условия подчинени на правилата на Тейлър и МакКалъм.

3. Димитров, П., Танчев, С., Ангелова, Г., Четрафилов, Г., Мирчова, С. (2018). Входящият туристически поток в Турция и неговото влияние върху входящите туристически потоци в страните от Средиземно и Черно море, Conference paper in Algarve, Portugal, 2018; ISSN 1994 – 7658

Резюме:

През последните петдесет години входящият туристически поток към Турция има все по-голяма роля за формирането на равновесие на търсенето и предлагането в туризма в страните от Средиземно море и Черно море. Започвайки от кипърската криза през 1974 г. и завършвайки с възходите и паденията в отношенията между Турция и Руската федерация и участието ѝ във войната в Сирия, входящият туристически поток в Турция винаги е била фактор, която е влияела върху търсенето на туристическите продукти особено в страните от Средиземноморския и Черноморския регион. Въпреки това, размерът на това влияние никога не е било проучвано задълбочено, като са предоставени основно качествени оценки или оценки, които се фокусират предимно върху влиянието на входящия туризъм на турската икономика. В тази насока настоящите статии имат за цел да предоставят количествено обяснение дали и за кои страни входящият туристически поток към Турция оказва влияние върху туристическите индустрии в какъв мащаб и посока. Настоящата статия се опитва да посочи и влиянието, което входящите туристически потоци в средиземноморските и черноморските страни могат да окажат върху входящия туристически поток в Турция. Анализът в тази статия се основава на годишни времеви редове за броя на международните туристически пристигания в средиземноморските и черноморските страни за

периода от 1995 до 2017 г. Оценката на влиянието на входящия туристически поток в Турция върху страните от Средиземно и Черно море е направена чрез използването на корелационни коефициенти, Pearson's Product-Moment, както и тест на Грейнджър за наличие на причинно-следствени връзки. По този начин се установява, че има страни със силна степен на положителна асоциация и причинно-следствена връзка с входящия туристически поток в Турция, но също така се установява, че има страни, чиито входящи туристически потоци също влияят силно върху входящия туризъм в Турция, както и страни, които или не регистрират или не отчитат никакво влияние. Представени са заключения и предложения за класификацията на страните.

4. Ставрова, Е., Ценков, В., Танчев, С. (2016). Мигранти и бежанци-икономически ракурси, Сборник с доклади от научна конференция: „Влияние на миграционните процеси върху геополитиката, икономиката и публичната сфера“ ЮЗУ „Неофит Рилски“- Благоевград, стр. 172-186, ISBN 978-954-00-0083-1, Индексирано в: CEEOL

Резюме:

Това изследване има за цел да анализира икономическите ефекти на сегашната вълна от бежанци насочени към страните от ЕС. Статията изследва големите и внезапни потоци имиграция, които са настъпили в миналото и са засегнали страните от ЕС. В изследването се дискутира как политиките на страните-членки могат да повлияят на интеграцията на пазара на труда на мигрантите и бежанците в контекста на социо-демографската характеристика. Това би дало основа за формиране на политическите решения за това как да се отговори на настоящето предизвикателство. Разработката прави предвиждане относно някои ориентировъчни оценки за краткосрочно макроикономическо въздействие на бежанците и търсенето на отговорите на въпросите- последствията до достъп на здравни и социални услуги, образование и жилищно настаняване.

5. Танчев, С. (2015). Влиянието на пропорционалния подоходен данък върху растежа в страните от Азия, Сборник с доклади от международна научна конференция „Икономиката в променящия се свят: Национални, регионални и глобални измерения“, Икономически университет-Варна, 15. 05. 2015 г. стр. 396-409, ISBN 978-954-21-0833-7

Резюме:

Това изследване има за цел да анализира пропорционалния данък върху дохода чрез макроикономическите променливи- БВП, заетост, държавен дълг, инфлация, преки чужди инвестиции, спестявания и данъчни приходи. Изследването обхваща страните Грузия, Тринидад и Тобаго, Киргизстан, Монголия, Исландия, Казахстан и Мавриций за периода 2000-2010 г. Иконометричната оценка е извършена с VAR model. Резултатите от показват, че пропорционалният данък води до увеличаване на инвестициите в тези страни.

6. Ганчев, Г., Ставрова, Е., Танчев, С. (2015). Цената на спасяването на банките, Сборник с доклади от шеста международна научна конференция „Следкризисният финансов свят – стагнация или радикална промяна- The Aftercrisis Financial World”, при УНСС, гр. София, 21-24.05.2015 г., стр. 54-68, ISBN 978-954-644-821-7

Резюме:

Всеки банков фалит прави националната финансова система уязвима и следователно неблагоприятният ефект върху икономиката се оказва по-значим от фалита на всяка една друга компания. Освен теоретичните аспекти на процеса на оценка на разходите за спасяването на банките, като обект на изследване в нашата разработка, ще се фокусираме върху причинно-следствените връзки в процеса на ликвидация на Корпоративна търговска банка. Тази банка е сред групата на петте най-големи банки в България и покриването на разходите за нейното закриване се оказа сериозен проблем за държавния бюджет. В това изследване е направен емпиричен анализ на последствията от банковия фалит върху другите банки в България и на цялата финансова система.

Дата: 17.09.2021 г.
гр. Благоевград

Подпис:
/гл. ас. д-р Стоян Танчев/

RESUMES
OF SCIENTIFIC PUBLICATIONS
of Chief Assistant Stoyan Tanchev, PhD

Candidate in a competition for occupying academic position "Associate professor", Professional field 3.8. Economics- Finance, money circulation, credit and insurance (Econometric analysis of the income tax) announced in the State Gazette, issue 57/09.07.2021

The summarized scientific publications on the announced competition are described in a Reference for fulfilment of the minimum national requirements under Art. 2b, para. 2 and 3 of the ACT for the development of the academic staff in the Republic of Bulgaria and come into the following groups:

Monographs - 3 (1 Habilitation book)

Studies- 3 (Studies published in scientific journals, referenced and indexed in world-renowned databases of scientific information - Scopus or Web of Science)

Studies- 5 (Studies published in non-referenced journals of peer-reviewed research or in peer-reviewed collective volumes)

Articles- 5 (Articles published in scientific publications, referenced and indexed in world-renowned scientific information databases- Scopus or Web of Science)

Article- 6 (Articles published in non-referenced journals of peer-reviewed research or in peer-reviewed collective volumes)

Reports- 6 (Reports published in non-referenced journals of peer-reviewed research or in peer-reviewed collective volumes presented of national and international scientific conference)

III. Published monographs

Habilitation book - monograph

Stoyan Tanchev (2021). Influence of the Proportional Income Tax on the Economic Development of Bulgaria, Sofia: Avangard Prima, Reviewers: Professor Gancho Ganchev and Associate Professor Ludmil Naydenov, ISBN 978-619-239-539-1, 142 p.

ABSTRACT

In this monograph the author has made a theoretical description and empirical assessment of the proportional income tax impact on the fiscal revenues, business cycle, economic growth and inequality in Bulgaria.

It has empirically been proved that the proportional tax does not achieve the goals for which it is adopted, i.e. increasing the collectability of revenues in the budget, increasing economic activity and effective regulation of the economy.

Conclusions have been made about the impact of the proportional tax on the economic development in Bulgaria. Recommendations have been formulated about possible changes of the proportional income tax in Bulgaria in order to increase budget revenues, to achieve more effective regulation of the economy, and to enhance the long-term growth.

Published monograph, which has not been submitted as a main habilitation book

Stoyan Tanchev (2018). Tax and Tax System: Theory, Challenges and Prospects in the Conditions of Economic Cycle, Blagoevgrad: SWU Press, Reviewers: Professor Gancho Ganchev and Associate Professor Desislava Stoilova, ISBN 978-954-00-0174-6, 248 p.

ABSTRACT

The direct and indirect taxes and the three types of tax structures – consumer, income and hybrid have been analysed.

The impact of the three types of tax structures on the economic growth in some EU countries has been empirically studied. The monograph proves that countries with higher indirect taxes during the crisis have more difficulty in collecting revenues in the budget than countries that collect revenues mainly from direct or from both - direct and indirect taxes. Recommendations based on the empirical results have been made referring to the effectiveness of the types of taxes during economic growth and crisis, for the economies of the studied countries as well as for Bulgaria.

Book, published on the basis of a defended doctoral dissertation

Stoyan Tanchev (2021). Proportional or Progressive Income Tax (Econometric Analysis of Panel Data), Blagoevgrad: SWU Press, Reviewers: Professor Preslav Dimitrov and Associate Professor Svetla Boneva, ISBN 978-954-00-0268-2, 183 p.

ABSTRACT

The reasons for the global spread of the proportional income tax have been studied. An empirical assessment of the proportional income tax impact on the main macroeconomic variables of twenty countries, which have replaced the progressive income tax with a proportional income tax, has been made. The study has three main parts, where the countries are grouped according to certain characteristics. A comparative analysis of the development of economies in the period of proportional tax as well as in the period of progressive tax has been made.

It has empirically been proved that countries' development is better in a period of progressive income tax. After the adoption of a proportional income tax the economic development of the countries slows down. The main conclusion is that the progressive income tax at a macroeconomic level is more compatible with economic growth than the proportional income tax.

IV. Studies

Studies published in scientific journals, referenced and indexed in world-renowned databases of scientific information - Scopus or Web of Science

4. Tanchev, S. (2021). Long-run Equilibrium Between Personal Income Tax and Economic Growth in Bulgaria, Journal of tax Reform, Vol 7, No 1, Characters (no spaces 36 460), pp. 55-67, Indexing in: Web of Science, Ebsco Host, Google scholar, DOAJ, Cross Ref, Erih Plus, eLibrary RU, DOI: 10.15826/jtr.2021.7.1.090,

Abstract:

The personal income tax (PIT) is an important part of tax policy in every country. It is the government significant fiscal tool to impact on short-run and long-run economic growth. The income tax has an impact on employment, savings, investment, income redistribution, economic growth, business cycle, etc. Over the last years the direct tax rates in Bulgaria have been changed several times. One of the bigger tax reforms is the replacement of the progressive income tax by a proportional income tax in 2008 as a factor to stimulate economic growth.

This paper attempts to compare the long-run and short-run impact of progressive and proportional income taxes on economic growth in Bulgaria. According to Neoclassical growth theory taxes lead to a decrease in economic growth in the short run. On the contrary, Endogenous growth theory explains that taxes decrease economic growth in the long run.

The study analyzes the long-run and short-run equilibrium between personal income tax and Bulgaria's economic growth. The object of this study is the personal income tax (progressive income tax and proportional income tax), as a factor leading to a decrease in economic growth. The subject of the study is the relationship of personal income tax (PIT) with economic growth in the long and short run. The study aims to show which type of income tax (progressive or proportional) is more compatible with Bulgaria's economic growth. The methods of Vector Error Correction (VEC) and Correlation are applied to determine the long-run and short-run impact of the two types of income tax on economic growth in Bulgaria. The research covers the period from the first quarter of 1999 to the first quarter of 2020. Eurostat data (85 observations) has been used. The empirical research has been divided into two periods. The long-run and short-run relationship between economic growth and tax revenue from progressive income tax of Bulgaria has first been studied, followed by the relationship between economic growth and the tax revenue from proportional income tax. In the first period 36 observations were included. In the second period the observations included were 49. The number of observations in the two periods differs because there is no quarterly data in the Eurostat database for previous years.

The research results show that there is a long-run equilibrium relationship, and not a short-run relationship, between personal income tax and economic growth. The results imply that the progressive income tax is more compatible with economic growth than proportional income tax in Bulgaria in the long run. In the short run, the progressive income tax and proportional income tax have not shown statistically significant relationship with economic growth. Therefore, the progressive income tax leads to a smaller disturbance of economic growth than proportional income tax. From a long-run equilibrium standpoint, it is advisable that Bulgaria switch from proportional to progressive income taxation. It may be inferred that the progressive taxation is more appropriate for economic growth than the proportional taxation. Progressive and proportional income taxes have confirmed that Endogenous growth model is applied.

5. Todorov, I., Tanchev, S., Durova, K. and P. Yurukov (2021). Impact of Exchange Rate Regimes and Euro Area Membership on the Economic Growth of the New Member States from Central and Eastern Europe, *International Journal of*

Contemporary Economics and Administrative Sciences, **Indexing in:** Web of Science (WoS) Core Collection, Ebsco, WorldCat, Index Copernicus, JournalSeek, ECONBIZ, Citefactor, DRJI, BASE, DOAJ

Abstract:

The goal of this paper is to study the effects of exchange rate arrangements and euro area (EA) membership on the economic growth of ten new member states (NMS) from Central and Eastern Europe (CEE), which joined the European Union (EU) in 2004 and 2007 – the Czech Republic, Estonia, Hungary, Latvia, Lithuania, Poland, Slovakia, Slovenia, Bulgaria and Romania. Croatia is excluded from the analysis since it became a EU member relatively late – in 2013. A vector autoregression (VAR) of annual data for the period 2007-2017 is employed. The empirical results provide statistical evidence that flexible exchange rates and EA membership favor the economic growth of the NMS from CEE.

6. Ganchev, G., Tanchev S. (2019). Why post-communist countries choose the flat tax: A comparative welfare approach, in Acta Oeconomica, Periodical of the Hungarian Academy of Sciences, 2019, Vol. 69 (1), pp. 41–62, Print ISSN 0001-6373, Online ISSN 1588-2659, DOI: 10.1556/032.2019.69.1.3, 2019, Akademiai Kiado, Budapest, **Indexing in:** EconLit, Elsevier GEO Abstracts, GEOBASE, International Bibliographies IBZ and IBR, JEL, Referativnyi Zhurnal, RePEc, SCOPUS, Web of Science, Social Science Citation Index

Abstract:

Our aim is to explain why the post-communist countries were inclined to implement proportional income taxation schemes, given the broad variety of personal tax regimes and rates applied in the rest of the world. To resolve this problem a new type of social welfare function, allowing for variable (including negative) marginal utility of income, is introduced. This new approach improves our ability to comprehend the communist and post-communist social policy attitudes from a comparative standpoint. To verify our assertions, a probit regression model is applied. The empirical investigation is based on panel data including 42 countries from Europe and Central Asia for the period of 2000–2015. The primary inference is that the decisions to implement flat tax can be explained by the law of diminishing marginal utility of income and some additional policy-related factors. As it concerns the future, a successful catching-up strategy by the post-communist countries creates conditions for gradual abandonment of the flat tax practices.

Articles published in scientific publications, referenced and indexed in world-renowned scientific information databases- Scopus or Web of Science

6. Tanchev, S. (2021). Personal Income Tax and Output Volatility: Empirical Evidence from Bulgaria, Revista Inclusione, Volumen 8/Número Especial / Abril – Junio 2021 pp. 406-422, Indexing in: Web of Science, Ebsco Host, DOAJ, Erih Plus, Latindex, BIBLAT CLASE, ISSN 0719-4706

Abstract:

This article studies the influence of personal income tax in Bulgaria under business cycle. With quarterly data of Eurostat and National Statistical Institute of Bulgaria for the period 1995-2020, the Hodrick-Prescott filter, correlations and regression model between the output gap and the changes in the trend shares and the cyclical shares of personal income tax revenue in GDP, in this paper is compare the cyclical impact of the progressive and the proportional income taxes. Proportional income tax replaced progressive income tax in 2008. The research examined two periods of personal income tax revenue. The first period covered March 1995 through December 2007 with 36 observations. The second period covered March 2008 through March 2020 with 49 observations. The first period examined the progressive income tax. The second period examined the proportional income tax. The research results show that automatic changes in proportional income tax revenue are countercyclical in period of deflation and procyclical in period of inflation. The discretionary changes in proportional income tax revenue are procyclical in period of inflation and deflation. Automatic changes in progressive income tax revenue are countercyclical in period of inflation and deflation. The discretionary changes in progressive income tax revenue are countercyclical in period of deflation and procyclical in period of inflation. It may be inferred that discretion and automatic stabilizers under progressive income tax is higher than under proportional tax in Bulgaria.

7. Filipova, M., Tanchev, S. (2021). Tax Buoyancy and Tax Elasticity of the Proportional Income Tax in Bulgaria, Revista Inclusione, Volumen 8/ Número 2/ Abril – Junio 2021 pp. 593-610, **Indexing in:** Web of Science, Ebsco Host, DOAJ, Erih Plus, Latindex, BIBLAT CLASE, ISSN 0719-4706

Abstract:

This article studies the influence of economic growth on the collectability of proportional income tax revenues in Bulgaria. Using VAR models the relations between the tax buoyancy and tax elasticity of the proportional tax and the GDP are modelled for the period from March 2008 through March 2020. The conclusions drawn from the empirical analysis prove that the collectability of the revenue from proportional tax shows no increase. Changes in economic growth do not bring to changes in the revenue from proportional tax on income in Bulgaria.

8. Tanchev, S., Todorov, I. (2019). Tax Buoyancy and Economic Growth: Empirical evidence of Bulgaria, Journal of Tax Reform. 2019; 5(3): pp. 236-248, ISSN 2412-8872, DOI 10.15826/jtr.2019.5.3.070, **Indexing in:** Web of Science, Ebsco Host, Google scholar, DOAJ, Cross Ref, Erih Plus, eLibrary RU

Abstract:

The study analyzes the long-run and short-run tax buoyancies of Bulgaria and their relationship with Bulgaria's economic growth. The buoyancy measures the response of tax revenue to changes in economic growth. The buoyancy indicates whether collectability of tax on income, profit, and consumption increases.

The object of this study is the collectability of aggregate tax revenues (ATR) and of the revenues from different types of taxes - Value added tax (VAT), Personal income tax (PIT), Corporate tax (CT) and Social security contributions (SSC) in Bulgaria.

The subject of the study is the relationship of different tax revenues with economic growth. The research methods employed are the Fully Modified Least Squares (FMOLS) and Autoregressive Distributed Lag model (ARDL). The research covers the period from the first quarter of 1999 to the second quarter of 2017. Eurostat data (78 observations) was used. The study aims to show which type of revenues (from direct or from indirect taxes) is more important for Bulgaria's budget. The results from the study imply that the buoyancies of aggregate tax revenue (ATR), personal income tax (PIT) and social security contributions (SSC) significantly differ from one another in the long-run. The buoyancies of the value-added tax (VAT) and the corporate tax (CT) are above one in the long run. In the short-run the buoyancy of the aggregate tax revenues, the corporate tax, the income tax and the social security contributions are different from one. The short-run buoyancy of VAT exceeds one, hence dynamics of VAT revenues is sustainable. Aggregate tax revenue (ATR), personal income tax (PIT) and social security contributions (SSC) have not increased their collectability in the long run and in the short run. It is recommended that inefficient taxes, whose collectability do not increase, be reformed.

9. Tanchev, S. (2016). The Role of the Proportional Income Tax on Economic Growth of Bulgaria, Journal „Economic studies“, Bulgarian Academy of Science, 2016, issue 4, pp. 66-77, **Indexing in:** Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, EBSCO, SCOPUS, CEEOL, ISSN 0205-3292

Abstract:

This article looks at the possibilities of proportional and progressive income tax in Bulgaria, as factors for the formation of economic growth. The empirical study found proportional relationship between progressive taxation and economic growth. Inversely proportional relationship have been registered between the dynamics of growth and the proportional taxation. The results show the presence of synchronicity between progressive income taxation and collection. There have been established evidences for presence of causality.

10. Dimitrov, P., Todorov, I., Tanchev, S., Yurukov, P. (2019). Monetary Discretion by Fiscal Means: The Case of Bulgaria”, International Conference on Innovations in Science and Education, March 20-22, 2019, Prague, Czech Republic, pp. 56-67, **Indexing in:** Web of Science, Pro Quest, Google scholar, EBSCO, Web Archive, Cross Ref

Abstract:

The specific design of the Bulgarian currency board arrangement (CBA), which provides an opportunity to the Bulgarian government to conduct discretionary monetary policy by changes in the fiscal reserve, was analyzed. The impact of government deposit fluctuations on the dynamics of reserve money and interbank interest rates was investigated. The hypotheses of an automatic adjustment mechanism and a liquidity effect under the Bulgarian currency board arrangement were tested. The methodology employed was a vector autoregression, which included

the following variables: **MB** – monetary base; **BP** – balance of payments; **GD** – government deposit on the balance sheet of the Issue Department of the Bulgarian National Bank; **MRR** – minimum required reserve ratio of commercial banks. The target variable was **MB**. Monthly data for the period January 1998 - December 2018 were used. The study results did not provide evidence of a statistically significant impact of changes in government deposit on reserve money and interbank interest rates. The hypotheses for the existence of an automatic adjustment mechanism and a liquidity effect did not find an empirical confirmation.

Studies published in non-referenced journals of peer-reviewed research or in peer-reviewed collective volumes

6. Tanchev, S. (2021). Economic Growth and Government Expenditure - Evidence of Wagner's Law in Some EU Countries, journal „Economic thought”, Bulgarian Academy of Science, issue. 1, 2021, pp. 72-89, This study is with 37 513 characters, Economic Thought has been a peer-refereed journal, indexed and abstracted by Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, CEEOL, EBSCO и ERIH PLUS, ISSN 0013-2993

Abstract:

The article provides an empirical assessment of Wagner's Law for Bulgaria, Spain, Portugal, Greece, Hungary, Belgium, Austria, Germany, France, the Netherlands, Denmark, Luxembourg, Finland, Iceland and Norway. The relationship between the growth rates of GDP per capita and government expenditures for the period from the first quarter of 1999 to the second quarter of 2017 was modeled using the autoregressive ARDL method and the Bounds test. According to the results obtained, Wagner's law was confirmed for Bulgaria and Spain, while it did not find support for the other countries. This is further confirmed by the attached Granger causality test. Keywords: Wagner's law; ARDL method; Granger causality test..

7. Todorov, I., Usheva, M., Tanchev, S., Durova, K. (2021). Okun's Law in Bulgaria, Greece and Russia: A Comparative Analysis, journal Economic and social alternatives, Issue 1, 2021, pp. 128-144. This study is with 37 946 characters, Economic and social alternatives are indexing in: RePEc, EBSCO и Google Scholar, ISSN (print): 1314-6556, ISSN 1314-6556

Abstract:

The purpose of the article is to perform an empirical assessment and comparative analysis of Okun's Law for Bulgaria, Greece and Russia. Ordinary least squares regressions of time series data (from the first quarter of 2000 to the third quarter of 2019 in Bulgaria and Greece, and from the first quarter of 2003 to the third quarter of 2019 in Russia) are employed to estimate the relationships between unemployment, economic growth and the output gap. The results from the empirical analysis show that while in Bulgaria the phase of the business cycle does not affect the validity and strength of the manifestation of Okun's Law, in Greece and Russia the link between unemployment and output is cyclically influenced – it is much stronger during contraction than it is during expansion.

8. Todorov, I., Usheva, M., Tanchev, S., Yurukov, P. (2020). Does a Discretionary Policy or an Automatic Adjustment Mechanism Determine Monetary Conditions in Bulgaria?, journal „Economic thought”, Bulgarian Academy of Science, Issue 4, 2020, pp. 95-114, This study is with 36 999 characters, Economic Thought has been a peer-refereed journal, indexed and abstracted by Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, CEEOL, EBSCO и ERIH PLUS, ISSN 0013-2993

Abstract:

The goal of this research is to find out what determines monetary conditions in Bulgaria under a currency board arrangement- the automatic adjustment mechanism of the orthodox currency boards or discretionary policies of the government and the central bank. A time series vector autoregression for the period 1998-2018 is employed in order to investigate the impact of the fiscal reserve and the minimum required reserves of the commercial banks on the monetary base, the interbank interest rate, the money supply and the inflation rate. The empirical results indicate that the automatic adjustment mechanism does not function under the Bulgarian currency board but the policies of the government and the central bank have a discretionary effect on monetary conditions in the country.

9. Tanchev, S. (2016). Consumer Tax System of Bulgaria in Terms of Economic Growth and Crisis”, journal „Economic thought, Bulgarian Academy of Science, 2016, issue 4, pp. 106-125, ISSN 0013-2993, This study is with 38 052 characters, “Economic Thought” has been a peer-refereed journal, indexed and abstracted by Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, CEEOL, EBSCO и ERIH PLUS,

Abstract:

The tax revenue of the Republic of Bulgaria has been analyzed in terms of consumer tax system. Two sub -periods have been covered- at economic growth and at crisis. The results show that in the first case, the revenues from indirect and direct taxes form the necessary budget funds, as in the second case - they are insufficient. There are prerequisites for increasing the national debt as a result of lower tax revenues in terms of crisis.

10. Tsenkov, V., Tanchev, S. (2015). Income tax and inequality in Bulgaria- analysis of time series data for the period 2000- 2013, The scientific study was published in „ Econometric analysis of the problems of Economic Growth, Inequality and the poverty”, University press: Neofit Rilski- Blagoevgrad, 2015, pp. 33-61, This study is with 51 348 characters, ISBN 978-954-680-977-3,

Abstract:

Determining the condition of our national economy through the prism of the tax policy, a characteristic feature is that it is associated with a lower degree of redistribution by the state. A look back in time focuses on the tax changes that have taken place in recent years, most clearly in the area of income taxation. An important indicator in this direction is personal income taxation and as a fiscal factor it is of particular importance for: first - to increase budget revenues, second - to preserve

social justice and third - to stimulate economic activity. The study analyzes the effect of personal income taxation as fiscal factor to stimulate economic growth, employment, foreign direct investment and collectability in terms of progressive and proportional income tax in the period 2004-2012.

Articles published in non-referenced journals of peer-reviewed research or in peer-reviewed collective volumes

7. **Tanchev, S. (2019).** Tax Structure and Economic Growth: Empirical Evidence From Bulgaria, Bulgarian Academy of Science, journal „Economic thought “, issue 5, pp. 42-58, 2019, ISSN 0013-2993, Economic Thought has been a peer-refereed journal, indexed and abstracted by Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, CEEOL, EBSCO и ERIH PLUS,

Abstract:

The study analyses the tax structure of Bulgaria and its relation to economic growth for the period 2003 – 2015. The results reveal that Bulgarian budget revenue mainly depends on the taxes charged on consumption. It was found that in times of economic growth tax and non-tax revenues form the necessary fiscal resources in the budget while during a crisis the revenues are insufficient, which in turn leads to the formation of a budget deficit and a subsequent increase in government debt. There are statistical arguments in support of the notion that budget revenues are inversely related to economic growth and create conditions for its reduction. Government spending has a direct proportional relation to growth and results in its increase. The econometric estimates and the interpretation of the results are calculated with the use of a multiple linear regression with an included dummy variable (OLS with a dummy variable), the Two-Stage Least Squares method (TSLS) and the Vector Autoregressive model (VAR models).

8. **I. Todorov, S. Tanchev, P. Yurukov, (2019).** Does automation or discretion drive money supply in Bulgaria?, Dos Algarves: A Multidisciplinary e-Journal, 40-56, ISBN 2182-5580 © ESGHT - University of the Algarve, Portugal, 2019, indexing in: Latindex, DOAJ, EBSCO, REDIB, CITE FACTOR,

Abstract:

The options for monetary discretion under the Bulgarian currency board arrangement (CBA) were analysed. A vector autoregression (VAR) was employed to identify the determinants of money supply in Bulgaria for the period 1998-2018. The results of the study imply that the movements of money supply in Bulgaria do not automatically follow the dynamics of the balance of payments but are affected in a discretionary way by the changes in the government deposit in the Issue Department of the Bulgarian National Bank (BNB). It may be inferred that money supply in Bulgaria under a CBA is more discretion-driven than automatically determined.

9. **Todorov, I., Tanchev, S., Yurukov, P. (2019).** Impact of external shocks on Bulgaria's growth and cycle, Associations of Economists and Managers of the Balkans,

Abstract:

The objective of this paper is to study the influence of the international economic conjuncture on Bulgaria's economic growth and business cycle. A vector autoregression (VAR) is employed to identify the main factors, which affect the growth and cyclicity of Bulgaria, the size and the direction of their impact. The cause-and-effect links between external economic conditions, the growth of real gross domestic product (GDP) and the output gap of Bulgaria have been investigated. The external opportunities and threats facing the Bulgarian economy under a currency board arrangement and a membership in the European Union have been outlined. Recommendations have been made on appropriate policies for using external opportunities and overcoming external threats. The study results indicate that the main international determinants of Bulgaria's economic growth and business cycle are macroeconomic policies in the Euro Area.

10. Tanchev, S., Kehaiova, M. (2018). The Choice of Tax System and Economic Growth, Economics and Management, SWU "Neofit Rilski", Year: 2018, Volume: XV, Issue: 2, pp. 54-71, ISSN: 2367-7600; 1312-594X, The papers in Economics and Management are indexed and abstracted by AEA, ERIH PLUS, RePEc, CEEOL, COJIOHET, Google scholar, DRJI, BSB, IJIF, WikiCFP, MIAR, ISIFI, ROAD,

Abstract:

The study analyzes the tax systems of Bulgaria, Greece, Hungary, Spain, Portugal, Germany, France, Belgium, the Netherlands and Austria in terms of consumption and hybrid tax system for the period 2003 - 2014. The results show that in countries with consumption and hybrid tax system where economic growth is registered, taxes form up the necessary fiscal revenue in the budget. In times of crisis tax revenue are insufficient and a budget deficit is established. There are prerequisites for increasing the national debt due to the decreased revenue. In terms of crisis, in countries with a consumption tax system, the government debt is part of the expenditure policy of the parties. In countries with a hybrid tax system, debt has no such effect. The results establish a positive relationship between economic growth and government expenditure and negative between growth and tax revenues in both types of tax systems. For the analysis we have used econometric methods of multifactorial linear regression, including dummy variable (OLS with dummy variable) and Two-Stage Least Squares method (TSLS).

11. Tanchev, S., Terziev, M. (2018). Eurofound and economic growth in Bulgaria, journal „Economic thought“, Bulgarian Academy of Science, 2018; issue 1, pp. 84-94, ISSN 0013-2993, „Economic Thought“ has been a peer-refereed journal, indexed and abstracted by Journal of Economic Literature/EconLit, AEA, RePEc, CEEOL, EBSCO и ERIH PLUS,

Abstract:

In this study the financial resources from the Structural and Cohesion Funds which Bulgaria has received are analyzed, presented as expenditures from the EU budget and their link to economic growth is examined. Quarterly statistical data covering the period 2008-2014 is used, along with 28 observations. A standard linear regression is applied for the calculation of the coefficients and the interpretation of the results in the form of the least squares method. The results of the empirical analysis show that there is a proportional statistically significant link between the financial resources from the EU budget and the economic growth of Bulgaria. It is assumed that the expenditure incurred during the analyzed period under the Structural and Cohesion Funds has led to a 1% increase in the economic growth of the country.

12. Tanchev, S. (2015). Influence of the income tax on the macroeconomic activity after 2004, Multidisciplinary journal of science, education and art, Union of science-Blagoevgrad, 2015, Vol 9, pp. 46-56, ISSN 1313-5236,

Abstract:

Over the last decade, most countries in Central and Eastern Europe (CEE) have adopted the proportional income tax as a measure to stimulate economic activity. The lack of conclusive empirical evidence, impaired social justice and the need to stimulate the economy, especially in a crisis moments, raise the issue of more clearly define the benefits of applying proportional taxation in Bulgaria. This research compares influence of the progressive and the proportional income tax on the economic activity in Bulgaria.

Reports published in non-referenced journals of peer-reviewed research or in peer-reviewed collective volumes

7. Tanchev, S., Todorov, I. (2019). Did the Collectability of Personal Income Tax in Bulgaria Increase After the Introduction of Proportional Taxation, Science International Conference „ Investments in the Future- 2019”, pp. 115-120, ISSN 1314-3719 (3 - 4 October 2019) Economic university, Varna

Abstract:

The study analyzes the long-run and short-run tax relationship from revenue of income tax and with Bulgaria's economic growth for the 1999-2017 period. Study results imply that the collectability of personal income tax (PIT) and economic growth are equilibrium. In short-run the collectability is not increased. The methods employed is Vector Error Correction Model (VECM).

8. Todorov, I., Tanchev, S., Yurukov, P. (2019). Are Monetary Conditions More Restrictive Under a Currency Board Arrangement or Under a Central bank? Empirical Evidence from Bulgaria, Balkans Journal of Emerging Trends in Social Sciences - Balkans JETSS (2019) 2: 158-168, May 23, 2019, ISBN 978-954-00-0083-1; Budapest, Hungary

Abstract:

This research compares the monetary conditions in Bulgaria under a currency board arrangement (CBA) with the monetary condition that would have existed in Bulgaria if the Bulgarian National Bank (BNB) followed a monetary policy based on the rules of the Taylor and McCallum. Study results show that if the whole period of investigation (1999-2017) is considered, on average the monetary conditions under a CBA are less restrictive than those suggested by Taylor rule or McCallum rule based policies. This inference also holds true for the first half of the analyzed period (1999-2009). However, after the global crises (2010-2017) on average the monetary conditions under CBA are more restrictive than those implied by Taylor rule or McCallum rule based monetary policies.

9. Dimitrov, P., Tanchev, S., Angelova, G., Chetrafilov, G., Mirchova, S. (2018). The Incoming Tourism Flow in Turkey and its Influence on the Incoming Tourism Flows in the Mediterranean and Black Sea Countries, Conference paper in Algarve, Portugal, 2018; ISSN 1994 - 7658

Abstract:

For the past fifty years the Turkish incoming tourism flow has played an ever increasing role on forming the demand and supply equilibrium in the tourism in the Mediterranean and Black sea countries. Starting from the Cyprus crisis of 1974 and ending with the ups and downs with the Turkey's relations with the Russian Federation and its involvement in the war in Syria, the Turkish incoming tourism flow has always been a factor that has influenced especially the demand for the tourism products, and especially the mass tourism products of the other countries in the Mediterranean and the Black sea regions. However, the scale of this influence has never been thoroughly studied and mainly qualitative assessments have been provided, or assessments that focus on the influence of the incoming tourism on Turkish economy. In this regards, the present papers aims at providing a more quantitative explanation whether and for which countries the Turkish incoming tourism flow does play a significant influence on the tourism industries and in what scale and direction. Further to these, the present paper also tries to point out the influences that the incoming tourism flows in the other Mediterranean and Black sea countries may have on the incoming tourism flow in Turkey. The analysis is based on the time series of the annual data for the numbers of the international tourism arrivals in Mediterranean and Black sea countries for the time range of 1995 to 2017. The measurement of the influence of the incoming tourism flow in Turkey on the Mediterranean and the Black sea countries has been made by the use of the Pearson's Product-Moment correlation coefficients followed by a Granger's test for existence of causality. Thus a set of countries with both strong degree of positive association and causality with the Turkish incoming tourism flow has been defined alongside with countries which incoming tourism flows also strong influence the incoming Tourism in Turkey, as well as countries that either do not experience, or do not produce any influence. Some conclusions and suggestions for the classification of countries have provided as well.

10. Stavrova, E., Tsenkov, V., Tanchev, S. (2016). Migrants and refugee- economic foreshortening, Science conference whit title: Influence of migrations process on GeoPolicy, Economics and Public sphere, in SWU “Neofit Rilski” - Blagoevgrad, pp. 172-186, ISBN 978-954-00-0083-1, **Indexing in:** CEEOL

Abstract:

The study aims to analyze the economic effects of the migrants and the refugees flows in EU countries. The article examines the large and sudden flows of migration that have occurred in the past and affected EU countries. In this study are discusses the policies of EU Member States how they can affect the labor market integration of migrants and refugees in the context of socio-demographic characteristics. This is the basis for shaping policy decisions on how to meet the current challenge. Provision has been made for some indicative assessments of the short-term macroeconomic impact of refugees and the search for answers to the questions - the consequences of access to health and social services, education and housing.

11. Tanchev, S. (2015). Influence of the Proportional Income Tax on Economic Growth in Country of Asia, Report in International Science Conference: The Economy in a Changing World: National, Regional and Global Dimensions, Economic University- Varna, 15. 05. 2015, pp. 396-409, ISBN 978-954-21-0833-7

Abstract:

This study aims to analyze the proportional income tax with the macroeconomic variables- GDP, employment, inflation, foreign direct investments, savings, and tax revenue from proportional income tax. The study covers the countries- Georgia, Trinidad and Tobago, Kirgiz Republic, Iceland, Kazakhstan and Mauritius. The econometric assessment was performed with VAR model. The results show that the proportional income tax lead to increase of the investments in this countries.

12. Ganchev, G., Stavrova, E., Tanchev, S. (2015). The Price of the Bank Bailouts, International science conference „The Aftercrisis Financial World- Stagnation or Radical Change”, Uneversity of National and World Economy, Sofia, 21-24, May, 2015, pp. 54-68, ISBN 978-954-644-821-7

Abstract:

Every bank failure makes the national financial system vulnerable and therefore the adverse effect on the economy turns out to be more significant than the bankruptcy of any other company. The most common solution is to launch a rescue plan that includes significant government-funded spending to prevent bank failures and a loss of public confidence. In addition to the theoretical aspects of the process of assessing the costs of rescuing banks, as an object of study in our development, we will focus on the causal links in the process of liquidation of Corporate Commercial Bank This bank is among the group of the five largest banks in Bulgaria and covering the costs of closing a Corporate Commercial Bank turned out to be a very serious problem for the

state budget. In this study, an empirical analysis of the consequences of the bank failure on other banks in Bulgaria and the entire financial system was made.

Data: 17.09.2021
Blagoevgrad

Signature:
/Chief Assistant Professor Stoyan Tanchev/